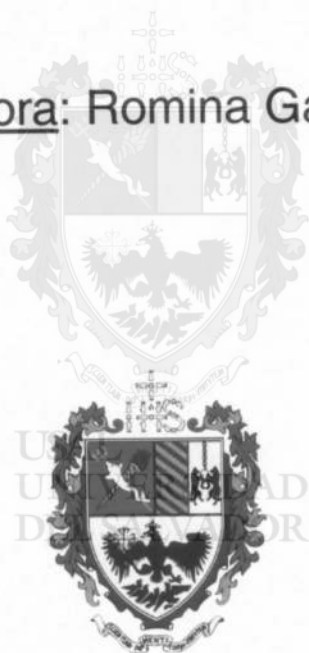


Microcréditos, una herramienta de lucha contra la pobreza

Alumna: Fabiola Cundari

Tutora: Romina Gayá



Licenciatura en Economía
Facultad de Ciencias Económicas
Universidad del Salvador

Abril de 2011

AGRADECIMIENTOS

*A Romina Gayá, por el compromiso, la dedicación y la guía
que me brindó durante la elaboración de esta tesis.*



*A mi mamá, mi hermana y mis amigas,
por su soporte y contención.*

A Mujeres 2000.

USAL
UNIVERSIDAD
DEL SALVADOR

INDICE

Introducción.....	5
1. Los microcréditos	7
2. Instituciones de Microfinanzas (IMF) vs. Organizaciones No Gubernamentales (ONG) que otorgan microcréditos.....	12
3. Contexto Internacional	15
4. Microcréditos en Argentina.....	19
4.1. Evolución histórica y características.....	19
4.2. Comparación con el resto de América Latina	22
4.3. Experiencia de la Asociación Civil Mujeres 2000.....	25
5. Evidencia empírica del papel de los microcréditos en la reducción de la pobreza.....	29
5.1. Evidencia mundial	29
5.2. Evidencia argentina	33
6. Microcréditos y su aporte al crecimiento económico	35
7. Propuestas de regulación.....	38
7.1. El rol del Estado	38
7.2. Los bancos comerciales	43
7.3. Regulación de los microcréditos en Argentina.....	52
Conclusión	60
Bibliografía	62
Anexos	65

INDICE DE TABLAS Y GRÁFICOS

- Índice de Cuadros

CUADRO N° 1	Cartera y número de clientes de microcréditos en América Latina y el Caribe por país (2009).....	23
CUADRO N° 2	Penetración de microcrédito y del sector financiero en América Latina y el Caribe por país.....	24
CUADRO N° 3	Cartera en riesgo sobre préstamos activos.....	26
CUADRO N° 4	Ingresos financieros nominales/cartera bruta promedio de créditos (como aproximación de las tasas de interés) en América Latina y el Caribe (Países seleccionados, cifras 2009).....	53

- Índice de Gráficos

GRÁFICO N° 1	Segmentación del mercado.....	13
GRÁFICO N° 2	Evolución del número reportado de programas y cliente pobre.....	15
GRÁFICO N° 3	Acceso a las microfinanzas por región.....	18
GRÁFICO N° 4	Cómo los microcréditos permiten disminuir la pobreza (mecanismo de transmisión).....	36
GRÁFICO N° 5	Racionamiento del crédito.....	46
GRÁFICO N° 6	Topes a la tasa de interés.....	49

Introducción

El microcrédito es un sistema de pequeños préstamos dirigido a la población más pobre, que tradicionalmente se encuentra excluida del sistema financiero formal. Fue creado por Muhammad Yunus, premio Nobel de la Paz (2006), en Bangladesh a mediados de los años setenta con el objetivo de otorgarle a la población más vulnerable una herramienta fundamental para poder salir del círculo vicioso de la pobreza. La experiencia de Yunus en Bangladesh tuvo resultados exitosos y rápidamente el sistema se extendió a otros países, entre ellos Argentina.

El objetivo de esta tesina es analizar la efectividad de los microcréditos como una herramienta para salir la pobreza, haciendo hincapié en la experiencia argentina. La hipótesis es que la posibilidad de acceder a un préstamo y de invertir en un micro-emprendimiento permite a los pobres disponer de un ingreso que los ayuda a mejorar su calidad de vida y la de toda su familia. Además de beneficiar al estrato social más bajo, también contribuye al crecimiento de la economía, aumentando los beneficios para toda la sociedad.

El motivo de la elección de este tema se basa en la necesidad de analizar e investigar sobre un sector poco desarrollado en Argentina, como es el segmento de microcréditos. Como voluntaria de la Asociación Civil Mujeres 2000 (ONG destinada a otorgar microcréditos a mujeres pobres de barrios del Gran Buenos Aires), me interesó combinar mi experiencia de campo con la literatura existente a nivel internacional para mostrar que este sistema de pequeños créditos permite mejorar la realidad de muchas familias pobres.

En la primera sección de este trabajo se desarrolla el concepto de microcréditos y las características propias de este sistema. En la segunda se busca distinguir entre los distintos agentes que ofrecen microcréditos, diferenciando aquellos que tienen objetivos sociales de aquellos que tienen objetivos económicos. La tercera sección explica la situación internacional en la materia y se citan algunas experiencias exitosas. En la cuarta se analizan los microcréditos en Argentina, haciendo referencia a su historia y sus características y se analiza el caso de la Asociación Civil Mujeres 2000, como experiencia

local. En la quinta sección se expone la evidencia empírica existente a nivel mundial y en Argentina, mostrando el impacto positivo que tuvieron los microcréditos en las regiones donde se aplicaron. La sexta sección analiza la influencia que tiene este sistema de pequeños créditos en la economía y en el crecimiento de un país.

Finalmente, en la séptima sección se formulan recomendaciones respecto de la postura que debería tomar el Estado frente a este sistema, en relación con las experiencias que existen en el mundo y en Argentina, y se establecen las medidas que el Estado debería adoptar para lograr un clima propicio para el desarrollo de los microcréditos. También se trata el tema de los bancos comerciales dentro del sector microeconómico, como una posible fuente de oferta de pequeños préstamos, necesaria para el sector. Y se concluye con la situación actual de Argentina en materia de regulación y presentando propuestas para garantizar el desarrollo del sector a largo plazo.



USAL
UNIVERSIDAD
DEL SALVADOR

1. Los microcréditos

Los microcréditos son pequeños préstamos otorgados a personas en situación de pobreza que buscan emprender una nueva actividad o profundizar alguna que ya vienen realizando y, de esta forma, obtener un ingreso que les permita solventar sus necesidades básicas y las de su familia.

Los microcréditos están destinados a los sectores de bajos recursos, usualmente excluidos del sistema financiero formal debido a que no disponen de garantías o prendas aceptables por bancos y a que son considerados riesgosos por su capacidad de repago. Asimismo, no son vistos como clientes atractivos para muchas entidades financieras, debido a la escasa magnitud de los créditos que necesitan (los volúmenes de préstamos son muy bajos). Sin embargo, existen instituciones de microfinanzas (IMF), que a través de pequeños préstamos a las personas de menores recursos con un interés elevado, logran obtener beneficios significativos.

El sistema de microcréditos fue creado en 1976 por Muhammad Yunus, un profesor de Economía de la Universidad de Chittagong en Bangladesh dedicado al estudio de teorías económicas orientadas a resolver problemas sociales. El aumento de la pobreza y los profundos problemas sociales en su país motivaron a Yunus a aplicar distintos métodos para lograr combatir la pobreza.

Un instrumento que resultó exitoso fue el otorgamiento de pequeños préstamos para el autoempleo. Yunus percibió que las personas pobres de la ciudad de Jobra (donde comenzó a trabajar con microcréditos) no lograban nunca progresar porque, al no disponer de capital, dependían siempre de prestamistas que cobraban intereses muy elevados. Éstos prestaban diariamente dinero para que las campesinas compraran bambú y lo utilizaran para fabricar taburetes. Al finalizar el día, ellas saldaban su deuda vendiendo a sus prestamistas esos asientos a un precio apenas superior al del préstamo, de tal manera que su ganancia era ínfima.

Yunus vio en los pequeños préstamos una herramienta para contribuir al desarrollo de la industria artesanal local y, simultáneamente, incrementar los ingresos de

las prestatarias. De esta forma, las campesinas podían producir sus taburetes de bambú gracias a los conocimientos que ya tenían incorporados y a la obtención de créditos a un costo más accesible y, consiguientemente, ampliar sus ganancias.

Así fue como nació el Banco Grameen y gracias al éxito que tuvo esta iniciativa en las ciudades aplicadas, en 1979, el Banco Central de Bangladesh colaboró para que pudiera ser aplicada en mayor escala en otras ciudades del país. Esto permitió que el número de clientes del banco pasara 15.000 en 1980 a casi 100.000 a mediados de 1984, convirtiendo al Banco Grameen en una institución independiente y en el banco rural más grande de su país, que hoy cuenta con aproximadamente 2,3 millones de prestatarios (de los cuales 94% son mujeres). Este sistema fue imitado en todo el mundo, sobre todo en los países más pobres, destacándose los casos de Indonesia y Bolivia, entre otras experiencias exitosas.¹

A través de la experiencia del Banco Grameen, se fueron estableciendo características básicas que hoy en día son replicadas por la mayoría de las IMF y organizaciones no gubernamentales (ONG) que otorgan microcréditos. Las más relevantes son las siguientes:

- *Pagos más frecuentes que en el sistema financiero tradicional.* Los vencimientos de las cuotas de los préstamos, usualmente mensuales, implican la devolución a fin de cada mes de una cantidad bastante significativa de dinero con respecto al ingreso de quien recibe el crédito. Esta situación puede resultar difícil de afrontar para quienes tienen ingresos bajos, generando grandes presiones que retrasan el pago, y que finalmente pueden terminar en el no pago. Los programas de pagos más frecuentes (diarios, semanales o quincenales) reducen la importancia relativa del monto a desembolsar, favoreciendo así el cumplimiento constante de las obligaciones asumidas.
- *Otorgamiento a mujeres.* Esta idea comenzó a desarrollarse debido a las pocas entidades bancarias que otorgaban préstamos a mujeres (antes de la creación del Banco Grameen, menos del 1% del total de prestatarios de Bangladesh eran mujeres). Esta situación cultural fue la que incentivó a Yunus a que inicialmente

¹ Bekerman (2004).